

**VYSOKÁ ŠKOLA BÁŇSKÁ – TECHNICKÁ UNIVERZITA
OSTRAVA**

**Fakulta metalurgie a materiálového inženýrství
Katedra ekonomiky a managementu v metalurgii**

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

**Fúze průmyslových společností
Fussion of industrial companies**

2013

Renáta Krayzlová

Zadání bakalářské práce

Student: **Renáta Krayzlová**

Studijní program: **B3922 Ekonomika a řízení průmyslových systémů**

Studijní obor: **6208R123 Ekonomika a management v průmyslu**

Téma: **Fúze průmyslových společností**
Fussion of industrial companies

Zásady pro vypracování:

V práci budou analyzovány a popsány konkrétní dopady fúze společností s ručením omezeným s akciovou společností.

Seznam doporučené odborné literatury:

1. Skálová, J., Čourková, P.: Účetní a daňové dopady transakcí v kapitálové společnosti. Praha: Aspi, 2008. 312 s. ISBN 978-80-7357-397-3.
2. Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev ve znění pozdějších předpisů.
3. Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník ve znění pozdějších předpisů.

Formální náležitosti a rozsah bakalářské práce stanoví pokyny pro vypracování zveřejněné na webových stránkách fakulty.

Vedoucí bakalářské práce: **doc. Ing. Iveta Vozňáková, Ph.D.**

Datum zadání: 30.11.2012

Datum odevzdání: 30.04.2013



doc. Ing. Radim Lenort, Ph.D.
vedoucí katedry





prof. Ing. Ludovít Dobrovský, CSc., Dr.h.c.
děkan fakulty

Zásady pro vypracování bakalářské práce

I.

Bakalářskou prací (dále jen BP) se ověřují vědomosti a dovednosti, které student získal během studia, a jeho schopnosti využívat je při řešení teoretických i praktických problémů.

II.

Uspořádání bakalářské práce:

- | | |
|--|------------------------------|
| 1. Titulní list | 5. Obsah BP |
| 2. Zásady pro vypracování BP | 6. Textová část BP |
| 3. Prohlášení + místopřísežné prohlášení | 7. Seznam použité literatury |
| 4. Abstrakt + klíčová slova česky a anglicky | 8. Přílohy |

ad 1) Titulním listem je originál zadání BP, který student obdrží na své oborové katedře.

ad 2) Tyto „Zásady pro vypracování bakalářské práce“ následují za titulním listem.

ad 3) Prohlášení + místopřísežné prohlášení napsané na zvláštním listě (student jej obdrží na své oborové katedře) a vlastnoručně podepsané studentem s uvedením data odevzdání BP. V případě, že BP vychází ze spolupráce s jinými právníckými a fyzickými osobami a obsahuje citlivé údaje, je na zvláštním listě vloženo prohlášení spolupracující právnícké nebo fyzické osoby o souhlasu se zveřejněním BP.

ad 4) Abstrakt a klíčová slova jsou uvedena na zvláštním listě česky a anglicky v rozsahu max. 1 strany pro obě jazykové verze.

ad 5) Obsah BP se uvádí na zvláštním listě. Zahrnuje názvy všech očíslovaných kapitol, podkapitol a statí textové části BP, odkaz na seznam příloh a seznam použité literatury, s uvedením příslušné stránky. Předpokládá se desetinné číslování.

ad 6) Textová část BP obvykle zahrnuje:

- Úvod, obsahující charakteristiku řešeného problému a cíle jeho řešení v souladu se zadáním BP;
- Vlastní rozpracování BP (včetně obrázků, tabulek, výpočtů) s dílčími závěry, vhodně členěné do kapitol a podkapitol podle povahy problému;
- Závěr, obsahující celkové hodnocení výsledků BP z hlediska stanoveného zadání.

BP nemusí obsahovat experimentální (aplikační) část.

BP bude zpracována v rozsahu min. 25 stran (včetně obsahu a seznamu použité literatury).

Text musí být napsán vhodným textovým editorem počítače po jedné straně bílého nelesklého papíru formátu A4 při respektování následující doporučené úpravy - písmo Times New Roman (nebo podobné) 12b; řádkování 1,5; okraje – horní, dolní – 2,5 cm, levý – 3 cm, pravý 2 cm. Fotografie, schémata, obrázky, tabulky musí být očíslovány a musí na

ně být v textu poukázáno. Budou zařazeny průběžně v textu, pouze je-li to nezbytně nutné, jako přílohy (viz ad 8).

Odborná terminologie práce musí odpovídat platným normám. Všechny výpočty musí být přehledně uspořádány tak, aby každý odborník byl schopen přezkoušet jejich správnost.

U vzorců, údajů a hodnot převzatých z odborné literatury nebo z praxe musí být uveden jejich pramen - u literatury citován číselným odkazem (v hranatých závorkách) na seznam použité literatury.

Nedostatky ve způsobu vyjadřování, nedostatky gramatické, neopravené chyby v textu mohou snížit klasifikaci práce.

- ad 7) BP bude obsahovat alespoň 10 literárních odkazů, z toho nejméně 3 v některém ze světových jazyků.

Seznam použité literatury se píše na zvláštním listě. Citaci literatury je nutno uvádět důsledně v souladu s ČSN ISO 690. Na práce uvedené v seznamu použité literatury musí být uveden odkaz v textu BP.

- ad 8) Přílohy budou obsahovat jen ty části (speciální výpočty, zdrojové texty programů aj.), které nelze vhodně včlenit do vlastní textové části, např. z důvodu ztráty srozumitelnosti.

III.

Bakalářskou práci student odevzdá ve dvou knihařsky svázaných vyhotoveních, pokud katedra garantující studijní obor neurčí jiný počet. Vnější desky budou označeny takto:

nahoře: *Vysoká škola báňská - Technická univerzita Ostrava*
Fakulta metalurgie a materiálového inženýrství
Katedra

uprostřed: *BAKALÁŘSKÁ PRÁCE*

dole: *Rok* *Jméno a příjmení*

Kromě těchto dvou knihařsky svázaných výtisků odevzdá student kompletní práci také v elektronické formě do IS EDISON. Práce vložená v elektronické formě do IS EDISON se musí zcela shodovat s prací odevzdanou v tištěné formě.

IV.

Bakalářská práce, která neodpovídá těmto zásadám, nemůže být přijata k obhajobě. Tyto zásady jsou závazné pro studenty všech studijních programů a forem bakalářského studia fakulty metalurgie a materiálového inženýrství Vysoké školy báňské – Technické univerzity Ostrava od akademického roku 2011/2012.

Ostrava 30. 11. 2011

Prof. Ing. Ludvík Dobrovský, CSc., Dr.h.c.
děkan fakulty metalurgie a materiálového inženýrství
VŠB-TU Ostrava

ZASADY.DOC

Prohlášení

Prohlašuji, že

- jsem byla seznámena s tím, že se na mou bakalářskou práci plně vztahuje zákon číslo 121/2000 Sb. – autorský zákon, zejména §35 – užití díla v rámci občanských a náboženských obřadů, v rámci školních představení a užití díla školního (§60 – školní dílo);
- beru na vědomí, že Vysoká škola báňská – Technická univerzita Ostrava (dále jen VŠB-TUO) má právo nevýdělečně ke své vnitřní potřebě bakalářskou práci užít (§35 odst. 3);
- souhlasím s tím, že bakalářská práce bude archivována v elektronické formě v databázi Ústřední knihovny VŠB – TUO a jeden výtisk bude uložen u vedoucího bakalářské práce. Souhlasím s tím, že údaje o bakalářské práci budou zveřejněny v informačním systému VŠB – TUO;
- bylo sjednáno, že s VŠB – TUO, v případě zájmu z její strany, uzavřu licenční smlouvu s oprávněním užít dílo v rozsahu §12 odst. 4 autorského zákona;
- bylo sjednáno, že užít své dílo – bakalářskou práci nebo poskytnout licenci k jejímu využití mohu jen se souhlasem VŠB – TUO, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly VŠB – TUO na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše);
- beru na vědomí, že odevzdáním své bakalářské práce souhlasím s jejím zveřejněním podle zákona č. 111/1998 Sb., o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (Zákon o vysokých školách) bez ohledu na výsledek její obhajoby.

Místopřísežné prohlášení

Místopřísežně prohlašuji, že jsem celou bakalářskou práci vypracovala samostatně a veškeré zdroje, které byly ke zpracování použity, jsou uvedeny v seznamu literatury.

V Ostravě, dne 12.7.2013


Renáta Krayzlová

NÁVRH BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Charakter studie problému z praxe

Akademický rok 2012/2013

Renáta Krayzlová KRA0100

Kombinované studium

Opavská 6122/18A, Ostrava – Poruba, 708 00

Tel. 731022730

Email: renata.krayzlova@vitkovice.cz

Téma: Fúze průmyslových společností

Cíl práce:

Soutěž na obchodním trhu přináší velké množství změn. Většina z nich je motivována snahou rozšířit trhy, získat nové a další zákazníky a klienty. Přeměny podniků fúzí a rozdělení jsou jednou z možných cest realizace takových záměrů. Některé firmy také využívají fúze jako prostředek odvrácení ekonomické krize, pokud mají ekonomicky slabší dceřiné společnosti a hrozilo by jim propouštění zaměstnanců, případně až úplná likvidace a nechtějí přijít o své zákazníky a obchodní partnery. Takto přistupovala k fúzi i naše akciová společnost. Cílem bakalářské práce je zjistit, jaký dopad bude mít připravovaná fúze na sestavení rozvahy společnosti z hlediska českých předpisů.

Organizace:

VÍTKOVICE MECHANIKA a.s.

Ruská 2929/101A

706 02 Ostrava – Vítkovice

Obor podnikání: strojírenská výroba

Počet zaměstnanců: 660

Konzultant:

Ing. Renáta Kalischová

Funkce: referent pro marketing, prodej a nabídky

Tel. 725404743

Email: renata.kalischova@vitkovice.cz

Souhlas organizace s řešením a zveřejněním bakalářské práce:

Petr Nenička, ředitel společnosti

20.9.2012



Bakalářská práce bude zveřejněna podle zákona č. 111/1998 Sb., o vysokých školách, ve znění pozdějších předpisů v informačním systému VŠB-TU Ostrava (IS EDISON) a v elektronické formě bude archivována v databázi Ústřední knihovny VŠB - TU Ostrava.

Abstrakt

Tématem mé bakalářské práce je fúze a projekt fúze průmyslových společností, konkrétně dvou dceřiných, z nichž jedna společnost je akciová společnost a druhá společnost s ručením omezeným. Teoretická část vysvětluje problematiku spojování podniků. Práce je zaměřena na typy fúzí, jejich problematiku, historický vývoj a projekt fúze.

Praktická část popisuje fúzi dvou průmyslových podniků, jejich obor podnikání, zahajovací rozvahu a vyhodnocení celého projektu fúze.

Klíčová slova

Fúze, projekt fúze, akciová společnost, rozhodný den

Abstract

The topic of my thesis is the merger and the merger project of industrial companies, namely two subsidiaries, one of which companies a joint stock company and the other company is company with limited liability. The theoretical part explains the issues of merger. The work is focused on the types of mergers, their problems, their historical development of merger. The practical part describes the merger of two industrial companies, their line of business, the opening balance sheet and the evaluation of the merger project.

Keywords

Merger, project of merger, joint stock company, effective date

Obsah.....	8
Úvod.....	10
1. Teoretická část.....	11
1.1 Způsoby spojování podniků.....	11
1.2 Akvizice a fúze – jejich podstata.....	11
1.3 Motivy vedoucí k fúzi.....	11
1.4 Fúze obchodních společností a jejich význam.....	12
2. Historický ývoj.....	13
2.1 Druhy fúzí.....	14
2.2 Typy fúzí.....	14
2.3 Projekt fúze.....	15
2.4 Schvalování fúze.....	16
2.5 Fúze podle mezinárodních účetních standardů.....	16
2.6 Metoda akvizice.....	16
3. Právní předpisy.....	19
3.1 Jmenování, účast, odměňování a odvolávání znalce.....	20
3.2 Metody oceňování jmění společnosti.....	20
3.3 Lhůty při přípravě fúze.....	21
3.4 Neplatnost projektu přeměny.....	21
3.5 Informace o přeměně.....	21
3.6 Zápis fúze do obchodního rejstříku.....	22
3.7 Správní postupy.....	22
4. Praktická část.....	24
4.1 Historie spojovaných společností.....	24
4.1.1 Statutární orgány Nástupnické společnosti VÍTKOVICE MECHANIKA a.s.....	24
4.1.2 Statutární orgány společnosti VL Servis, s.r.o.....	25
4.2 Projekt integrace společností VÍTKOVICE MECHANIKA a.s. a VL Servis, s.r.o....	26
4.2.1 Cíle projektu.....	26

4.2.2 <i>Přínosy projektu</i>	26
4.3 Obchodní a ekonomické výsledky integrovaných společností.....	27
4.4 Způsob a postup integrace.....	29
4.5 Právní způsob realizace integrace.....	29
5. Postup realizace projektu změny	31
5.1 Rizika proje.....	31
5.2 Plán post-projektového vyhodnocení projektu.....	32
6. Komentář k zahajovací rozvaze (dle §11b z. č. 125/2008 Sb.)[15]	33
6.1 Informace o použitých účetních metodách a způsobech oceňování při sestavení zahajovací rozvahy, zásadní účetní postupy používané společností.....	33
6.2 Určení, v jaké struktuře Nástupnická společnost přebírá složky vlastního a cizího kapitálu Zanikající společnosti, jež nejsou závazkem.....	34
6.3 Majetek a závazky přecházející na Nástupnickou společnost.....	35
6.3.1 <i>Majetek a závazky Zanikající společnosti</i>	35
Závěr	38
Seznam použitých zdrojů	39
Seznam zkratk	41
Seznam tabulek	41
Přílohy	42

Úvod

Stejně jako evropské země i Česká republika prochází ekonomickou a finanční krizí, která má různě silný dopad na jednotlivá odvětví hospodářství. Když ekonomický subjekt zakládá obchodní společnost, v žádném případě neuvažuje o fúzování s jinou obchodní společností. Většinou k takovému rozhodnutí dospěje, pokud chce ovládnout větší trh, popřípadě se stát majoritním, či výhradním výrobcem na trhu. Majitelé společností se mohou rozhodnout pro fúzi i z důvodu finančních potíží společnosti, kdy je jediným východiskem sloučení s jinou obchodní společností. Řada firem využívá fúzí, aby nemusela hromadně propouštět své zaměstnance. Se vstupem České republiky do Evropské unie dochází ke značnému propojování mezinárodních ekonomických trhů.

Globalizace a s ní spojený vznik nových mezinárodních společností vyvolává stále větší potřebu fúzí. V roce 2008, kdy vstoupila v platnost „Desátá směrnice“, která řešila právní úpravu členských států a zároveň implementovala problematiku přeshraničních fúzí, došlo ke značnému obratu. Česká republika tuto problematiku řešila komplexně přijetím zákona č. 125/2008 Sb. [15], o přeměnách obchodních společností a družstev. Následně byl přijat zákon č. 126/2008 Sb. [16], kde se změnily některé zákony týkající se přeměn obchodních společností a družstev a ustanovení, která se týkaly přeshraničních fúzí.

Cílem bakalářské práce je zjistit, jaký dopad bude mít připravovaná fúze na sestavení rozvahy společnosti a to z hlediska českých předpisů. Mezinárodní účetní standardy řeší pouze teoretická část mé práce.

První část mé bakalářské práce se zaměřuje na právní předpisy, správní postupy a druhy fúzí.

Druhá část bakalářské práce je částí praktickou a zhodnocující. Zde srovnávám společnost VL Servis, s.r.o. a společnost VÍTKOVICE MECHANIKA a.s. a jejich následnou fúzi a přeměnu ve společnost VÍTKOVICE MECHANIKA a.s. z hlediska českých právních předpisů. Zároveň se zaměřuji se na srovnání rozvahy obou společností před připravovanou fúzí a hospodářského výsledného dopadu po sloučení těchto společností.

1. Teoretická část

1.1 Způsoby spojování podniků

V odborné literatuře i hospodářské praxi se vyskytují dva pojmy, a to fúze a akvizice. Fúze znamená spojení dvou obchodních společností a akvizice představuje převzetí podniků na základě prodeje a koupě. Akvizice můžeme rozdělit na kapitálové [2] a majetkové. Před fúzí i akvizicí musí existovat samostatné podniky. [3]

- **Majetková akvizice** – spojení získáním aktiv a pasiv fungujícího podniku
- **Kapitálová akvizice** – nutnost získat rozhodující či podstatný vliv v dceřiné společnosti
- **Fúze** – právní spojení nezávislých společností

1.2 Akvizice a fúze – jejich podstata

Úlohou kapitálového rozpočtnictví je zjistit, jestli je pro akvizitérskou firmu nákup cílové firmy dobrou investicí, tzn. se současnou kladnou investicí. Akvizitorská firma by měla cílovou firmu koupit, pokud jejich spojení generuje synergický efekt. [4] Naopak, jestliže nejsou záruky zvýšených příjmů, měla by být zamítnuta. Synergický efekt znamená větší hodnotu společností dohromady, než pokud jsou oddělené.

1.3 Motivy vedoucí k fúzi

Většina společností se liší pozicí na našem trhu, jak svým zaměřením, tak ve struktuře aktiv a pasiv. Avšak každý podnik chce růst, být ekonomicky na výši a tvořit zisk.

Různí autoři [4,5] uvádějí tyto motivy, např. výše zmíněný Synergický motiv. Toho lze dosáhnout finančními úsporami, úsporami z rozsahu, větším podílem na trhu, aj. Dalším motivem může být daňový, kdy jedna společnost má kladný daňový základ a druhá daňovou ztrátu. Tento motiv by však neměl být hlavním důvodem fúze z hlediska možného doměrku daně z příjmů Finančním úřadem. Dalším motivem je např. efektivní management, kdy jsou spojením podniků získáni lepší manažeři. Jedním z motivů mohou být taktéž osobní motivy manažerů.

1.4 Fúze obchodních společností a jejich význam

Fúzí nazýváme skupinu přeměn obchodních společností, při kterých dochází ke spojování a rozdělování obchodních společností. To je spojeno se vznikem a zánikem právnických osob a musíme samozřejmě vycházet z obchodně právní úpravy přeměny obchodních společností.

Motivem fúze bývá nejčastěji zjednodušení organizačních struktur a řízení obchodní společnosti. Zákon o přeměnách obchodních společností a družstev udává, že fúzi můžeme uskutečnit pouze u společnosti se stejnou právní formou podnikání. K fúzi může dojít také, pokud je podnik v insolvenčním řízení nebo v případě likvidace obchodní společnosti. Fúzi si nesmíme plést s rozdělením nebo odštěpením obchodní společnosti.

2. Historický vývoj

Historie spojování byla ovlivněna především v USA. V Evropě docházelo k nárůstu akvizic a fúzí v pozdějším období. Rozdělení historického vývoje podle Konečného [5] lze rozdělit do čtyř základních etap:

- **Přelom 19. a 20. století – první akviziční vlna:** mnoho akvizic a fúzí proběhlo v tomto období v USA. Ve většině odvětví vznikly hospodářské giganty. Slučování se uskutečňovalo zejména ve strojírenství, v těžebních odvětvích, aj. Dominantní postavení a zvyšování zisků bylo hlavním motivem.
- **Dvacátá léta 20. století – druhá akviziční vlna:** snaha o oligopolní strukturu odvětví, protimonopolní zákonodárství zabráňovalo vzniku monopolů. Vertikálně integrující podniky byly v té době typické. Na konci 30. let utichla fúzovací aktivita, spojená zřejmě s krachem roku 1929.
- **50. a 60. léta 20. století – třetí akviziční vlna:** 50. léta zaznamenala zvyšování počtu fúzí. Šlo především o konglomerátní fúze. Antimonopolní zákonodárství ztěžovalo podmínky pro horizontální fúze. Akciové trhy byly místem, kde se provádělo spojování.
- **80. léta 20. století – čtvrtá akviziční vlna:** v tomto období byl největší počet fúzí horizontálních a vertikálních. Nárůst spekulativních a nepřátelských převzetí byl typický pro tuto dobu.
- **Začátek 21. století:** došlo k výraznému celosvětovému poklesu fúzí. V České republice byl vývoj fúzí ovlivněn zahraničními investicemi a privatizační politikou státu.
- **2008 – 2009 – celosvětová ekonomická recese:** nárůst akvizic a fúzí podpořil v roce 2009 pokles cen akcií. Nebylo příliš mnoho vynucených prodejů z důvodu strategií bank, ty podporovaly nadále firmy na pokraji bankrotů z obav odlivu klientů, odkládaly splátky, restrukturalizovaly úvěry, aj.

2.1 Druhy fúzí

Základním předpisem, který fúzi podniku nově upravuje, je zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev [15]. Ten také rozlišuje různé typy fúzí – vnitrostátní, přeshraniční, fúzi sloučením a fúzi splynutím.

- **Fúze sloučením** – zánik jedné či více obchodních společností či družstev bez předchozí likvidace; jmění přechází na již existující nástupnickou obchodní společnost, nevzniká tedy nová obchodní společnost. Zanikající i nástupnická společnost jsou zúčastněnými obchodními společnostmi.
- **Fúze splynutím** – zánik dvou nebo více obchodních společností či družstev bez předchozí likvidace; jmění přechází na nově vznikající nástupnický subjekt. Ten pak přebírá veškeré povinnosti a práva. Zakladateli nástupnické společnosti jsou zanikající obchodní společnosti.
- **Vnitrostátní fúze** – fúze mezi obchodními společnostmi nebo družstvy se sídlem na území České republiky.
- **Přeshraniční fúze** – fúze jedné nebo více obchodních společností nebo družstev s jednou nebo více zahraničních korporací.

Fúze společnosti probíhá v několika etapách. Nejprve je ale nutné uvědomit si některé základní skutečnosti. Zákon o přeměnách obchodních společností a družstev například dovoluje pouze fúzování společností se stejnou právní formou podnikání. Výjimku tvoří jen vnitrostátní fúze mezi veřejnou obchodní společností a komanditní společností a mezi akciovou společností a společností s ručením omezeným. K fúzi se podnikatel může uchýlit také při likvidaci podniku nebo v insolvenčním řízení (podle podmínek insolvenčního zákona).

2.2 Typy fúzí

Mimo výše zmíněné druhy fúzí je možné rozdělit fúze podle Kislingerové [1] na:

- **Vertikální fúze** – při této fúzi se společnost spojuje se svým odběratelem nebo dodavatelem a podle toho můžeme rozlišit, zda se jedná o integraci vpřed či vzad.

- **Horizontální fúze** - jde o spojení společností, které jsou na stejné úrovni a mají taktéž stejný obor. Tento typ fúze je vhodný při odstranění konkurence.
- **Konglomerátní fúze** – spojení společností, které podnikají v odlišných oborech.
- **Kongenerická fúze**– jde o fúzi společností, které jsou z příbuzných oborů podnikání, ale mají různé produkty.

2.3 Projekt fúze

Prvním krokem při realizaci fúze je zpracování dokumentu, na jehož základě se fúze provádí. Dříve, než statutární orgán společnosti sepiše přesný plán přeměny společnosti – projekt fúze, musí podnikatel určit rozhodný den fúze. Tento den je výchozím bodem celého procesu, kdy zanikající společnost jedná na účet nástupnické společnosti. Dle účetních předpisů pro podnikatele zní rozhodný den takto: *„K tomuto dni v připravovaném návrhu projektu přeměny musí být dohodnuty finanční a mocenské záležitosti, vztahy, které se velmi dotýkají nejen zúčastněných společností, ale zejména jejich společníků. Aby projekt mohl být obsahově korektní, musí být rozhodný den stanoven tak, aby k němu byly k dispozici všechny potřebné finanční i další informace, navíc přezkoumané nezávislým znalcem – auditorem.“* [2] Dále je potřeba sestavit konečnou účetní závěrku a zahajovací rozvahu k rozhodnému dni a ocenit majetek znalcem, pokud se jedná o fúzi splynutím. Pokud se má společnost přeměnit sloučením, znalec oceňuje majetek pouze v případě, že by důsledkem fúze mělo dojít k navýšení či vzniku nových obchodních podílů.

Projekt fúze musí obsahovat například identifikační údaje všech zúčastněných subjektů, rozhodný den fúze, zvláštní výhody, které společnost poskytuje statutárnímu orgánu, dozorčí radě či znalci nebo stanovy nástupnické společnosti. Při fúzi veřejné obchodní či komanditní společnosti se musí v projektu navíc určit i postavení společníka v nástupnické společnosti. Společnost s ručením omezeným (a družstvo) dále uvádí výši vkladů a podílů společníků, respektive výši členských příspěvků, před a po fúzi a výši doplatku a pravidla pro jeho vyplacení.

Kompletní dokument schvalují společníci či valná hromada všech společností (či družstev), které se fúze účastní. Je důležité, aby všechny strany přijaly projekt ve stejném znění. V opačném případě by nemohl být podán návrh na zápis do obchodního rejstříku a k fúzi by tak nedošlo.

2.4 Schvalování fúze

Hlasování o fúzi probíhá v každé společnosti odlišně. Společníci veřejné obchodní společnosti a komanditní společnosti vyjadřují svůj souhlas s přeměnou písemně a s notářským ověřením. Jako přílohu uvádí projekt fúze. U družstva rozhoduje členská schůze a ke schválení dojde, pokud souhlasí dvě třetiny přítomných členů. Rozhodnutí členské schůze musí být formou notářského zápisu. Opět se přikládá projekt fúze.

Přeměna akciové společnosti a společnosti s ručením omezeným musí být schválena na valné hromadě, hlasují-li tři čtvrtiny přítomných ve prospěch fúze, je fúze schválena. Výjimku tvoří situace, kdy společenská smlouva stanoví vyšší hranici hlasů. Zákon o přeměnách obchodních společností a družstev opět vyžaduje notářský zápis rozhodnutí valné hromady, k němuž se přikládá projekt fúze. Svůj souhlas s přeměnou společnosti mohou dodatečně vyslovit i společníci, kteří se valné hromady neúčastnili. Schválení fúze je také možné i mimo valnou hromadu. O přeměně musí být pořízen notářský zápis, přílohou pak je projekt přeměny.

2.5 Fúze podle mezinárodních účetních standardů

Dle mezinárodních účetních standardů spadají fúze do kategorie podnikových kombinací. Standard IFRS 3 – Podnikové kombinace upravuje tuto problematiku. Tento standard IFRS 3 byl novelizován 10.1.2008 a přinesl spoustu změn oproti původnímu IFRS 3. Toto nové znění IFRS 3 je platné pro účetní závěrky počínaje 1. července 2009. Cílem tohoto standardu je poskytnout podnikům pravidla, která zachytí podnikovou kombinaci v účetních výkazech, tzn. takovou, při které se samostatné podniky spojí do skupiny. Hlavním pravidlem je, že podnik označovaný jako nabyvatel získává kontrolu nad druhým, nabývaným subjektem. To, jak má nabyvatel ve své závěrce ocenit a vykázat vzniklý goodwill, převzaté závazky či získaná identifikovatelná práva, určuje tento standard IFRS 3. [2]

2.6 Metoda akvizice

Standard IFRS 3 podrobně definuje to, co pokládá za podnik. Ten se podle toho skládá ze tří složek, čímž jsou vstupy, procesy a výstupy. Podnik, který je ve fázi vzniku a nenese ještě potřebné užitky, jen je do budoucna očekává a má zajištěny vstupy a procesy se do této

definice zahrnuje nově. Pokud je splněna definice podnikové kombinace, účetní jednotka ji v rámci konsolidované uzávěrky zaúčtuje metodou akvizice. Pro použití této akvizice musí identifikovat nabyvatele, určit datum akvizice a ocenit a vykázat nabytá identifikovatelná aktiva a převzaté závazky a ocenit goodwill. V IFRS 3 je nutné, aby jedna účetní jednotka byla nabyvatelem. Určením nabyvatele musí účetní jednotka vzít v úvahu spoustu okolností, např. složení vyššího managementu společnosti, poměr hlasovacích práv v nabývané společnosti po podnikové kombinaci nebo složení řídicího orgánu společnosti. Datum, ke kterému nabude účinnost nabyvatele získat kontrolu nad nabývaným podnikem je datum akvizice. Nabyvatel získá k tomuto dni aktiva a převezme závazky nabývaného podniku a účetní jednotka přecení veškeré závazky i majetek na reálnou hodnotu. Den zápisu do OR není, jak je tomu u českých předpisů dnem akvizice a fúze. Tímto dnem se rozumí den, kdy nabyvatel začíná uplatňovat svá kontrolní a rozhodovací práva a zároveň uzná závazek zaplatit za nabývanou účetní jednotku. Nabyvatel je rovněž povinen ocenit případný nekontrolní podíl v nabývaném podniku. Tento podíl je vlastněn třetí osobou, nelze ho přiřadit nabyvateli. V konsolidované účetní závěrce se vykazuje v pasivech. Dle rozhodnutí, jaká metoda ocenění se použije při ocenění nekontrolního podílu, závisí výpočet goodwillu. Goodwill, který se uplatní v plné výši, nebo se vztahuje k nabytému podílu je účtován jako aktivum. Novela IFRS 3 povoluje zaúčtovat účetní jednotce 100 % goodwillu nabytého subjektu. Tento postup je označován jako uplatnění goodwillu v plné výši. Pokud by byly nekontrolní podíly oceněny skutečnou tržní cenou, pak by byl výpočet goodwillu odlišný. Při podnikové kombinaci může nabyvatel realizovat záporný goodwill, označovaný jako výhodná koupě. Vzniká, pokud je součet reálné hodnoty nekontrolního podílu a pořizovací ceny k datu akvizice nižší než reálná hodnota vlastního kapitálu nabývaného podniku. Nabyvatel proto musí znovu posoudit a přehodnotit, zda správně identifikoval a ocenil převzaté závazky a nabytá aktiva. Nabyvatel vykáže záporný goodwill, pokud je hodnota stále vyšší a ve výsledovce ho vykáže jako zisk. Náklady, které nabyvatel vynaložil při realizaci akvizice, představují pořizovací cenu akvizice. Novelizovaný standard IFRS 3 pak tyto náklady zahrne do výpočtu pořizovací ceny akvizice jako součet částky splatné v penězích k okamžiku akvizice, současné hodnoty odložené platby, reálné hodnoty nepeněžitě úhrady a reálné hodnoty dříve nabytého nekontrolního podílu. Přímé náklady tedy nabyvatel zaúčtuje do nákladů až v okamžiku jejich vzniku a jsou vykázány ve výsledovce.

Mezinárodní účetní standardy a české účetní předpisy mají různé požadavky na vykazování fúzí. Mezinárodní standardy nevyžadují, aby účetní jednotka sestavovala k datu akvizice účetní závěrku. Ta se sestavuje až na konci účetního období kdy k akvizici došlo, naopak v českých účetních předpisech je nutno sestavit závěrku před rozhodným dnem fúze.

3. Právní předpisy

Nejdůležitějšími právními předpisy o nabytí podílu v jiné společnosti je **obchodní zákoník** a **zákon o přeměnách obchodních společností**.

- Obchodní zákoník
- Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev [11]

Převody některých společností musí schválit **Úřad pro ochranu hospodářské soutěže**.

- Úřad pro ochranu hospodářské soutěže

Toto se týká pouze fúzí nad určitou prahovou hodnotu obratu, která je stanovena zákonem o ochraně hospodářské soutěže. Povolení Úřadu podléhají pouze taková výše uvedená spojení soutěžitelů, která splňují tato obratová kritéria:

Spojení soutěžitelů podléhá povolení Úřadu, jestliže:

- celkový čistý obrat všech spojujících se soutěžitelů dosažený za poslední účetní období na trhu České republiky činí více než 1 500 000 000 Kč a alespoň dva ze spojujících se soutěžitelů dosáhli každý za poslední účetní období na trhu České republiky čistého obratu vyššího než 250 000 000 Kč, nebo
- čistý obrat dosažený za poslední účetní období na trhu České republiky alespoň jedním z účastníků fúze je vyšší než 1 500 000 000 Kč a zároveň celosvětový čistý obrat dosažený za poslední účetní období dalším spojujícím se soutěžitelem je vyšší než 1 500 000 000 Kč.
- Zákon č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže [25]

Společnosti s nižším obratem mohou fúzovat bez souhlasu tohoto úřadu. Většina fúzí a akvizic probíhá po dohodě s vedením podniku. Ovšem někdy se stane, že je pro kupujícího snazší jednat přímo s akcionáři a přesvědčit je, že převzetí povede k nárůstu hodnoty jejich akcií. Nejčastějším důvodem pro nepřátelské převzetí podniku je neefektivní řízení akvizičního cíle ze strany jeho vedení.

Dobrým způsobem, jak rozšířit své podnikání, je koupě některé stávající společnosti s již zavedenou strukturou.

3.1 Jmenování, účast, odměňování a odvolávání znalce

Znalec musí být jmenován soudem, ale návrh na jeho jmenování podává každá společnost zvlášť, případně se mohou dohodnout a jmenovat za obě společnosti jednoho. Jmenovaný znalec pak oceňuje jmění obchodní společnosti, přezkoumává projekt přeměny, pokud dojde k odkupu akcií, přezkoumává výši přiměřeného vypořádání a výši kupní ceny těchto akcií. Má právo na veškeré písemnosti a informace nutné k vypracování znalecké zprávy. Veškeré odměny a soudní náklady znalce hradí společnosti, které podaly návrh na jmenování znalce společně, výši pak určuje soud nebo se stanovuje dohodou. Pokud znalec poruší jakýmkoli způsobem své povinnosti, může být odvolán na návrh kterékoli osoby soudem a to do 15 dnů od podání návrhu.

3.2 Metody oceňování jmění společnosti

Znalec oceňuje podnik jako celek, zjišťuje tedy jeho hodnotu. Postupuje dle ustanovení § 24 zákona č. 151/1997 Sb., o oceňování majetku. [20] Podnik se oceňuje součtem cen jednotlivých druhů majetků zákona sníženým o ceny závazků. Dále pak výnosovým způsobem nebo kombinací předešlých.

- **Oceňování podniku výnosovým způsobem** – patří mezi základní metody oceňování. Hodnotu aktiv určuje očekávaný užitek pro jejich majitele, v podniku je to především zisk.
- **Oceňování podniku metodami tržního srovnání** – porovnáním tržních hodnot se srovnatelnými podniky získáváme tržní hodnotu podniku. Ovšem je to komplikované, je velmi nesnadné najít podobný podnik, jehož cena by byla veřejně známá.

3.3 Lhůty při přípravě fúze

Zúčastněné společnosti nesmí zmeškat při přípravě fúze několik lhůt, z nichž nejdůležitější je 12 měsíců. Jestliže je rozhodný den stanoven na 1. ledna, pak musí společnosti podat návrh na zápis fúze do OR nejpozději k 31.12. toho roku. Tato lhůta je maximální, společnosti mohou podat návrh i dříve. Pokud tuto lhůtu obchodní společnosti nedodrží, bude tento návrh zamítnut. Projekt fúze by měl být sestaven do 6 měsíců od sestavení konečné závěrky, pokud se tak nestane, musí společnosti vypracovat mezitímní účetní závěrku, kterou předloží s projektem fúze valné hromadě. Pokud společnost musí zpracovat mezitímní závěrku, má povinnost zpracovat projekt fúze do 3 měsíců. Veškeré dokumenty uvedené v ustanovení § 93 ZPoSD musí být nejméně 2 týdny před konáním valné hromady doručeny společníkům zúčastněných obchodních společností.

3.4 Neplatnost projektu přeměny

Pokud na zasedání valné hromady došlo ke schválení projektu fúze, projekt přeměny může být prohlášen neplatným pouze tehdy, bude-li usnesení valné hromady prohlášeno za neplatné. Pouze člen statutárního orgánu, dozorčí rady nebo společníci zúčastněných společností mohou podat návrh na prohlášení neplatnosti. K tomu musí být splněny dvě podmínky. Návrh na neplatnost musí být podán do tří měsíců od usnesení valné hromady a projekt fúze nesmí být v rozporu se zakladatelskými listinami společností a s právními předpisy. Navrhovatel je povinen podat veškeré důkazy, na jejichž základě si myslí, že projekt fúze je v rozporu s právními předpisy. Společnost, které se fúze týká, se hájí před soudem a zastupuje ji statutární orgán společnosti. Soud může o neplatnosti fúze rozhodnout jen do té doby, dokud se fúze nezapiše do obchodního rejstříku. Pak již nelze tento zápis změnit ani zrušit.

3.5 Informace o přeměně

Minimálně měsíc přede dnem, kdy má být fúze schválena musí být projekt fúze uložen do sbírky listin obchodního rejstříku a v sídle každé zúčastněné společnosti musí být k nahlédnutí následující listiny [15]:

- Projekt fúze
- Účetní závěrky všech zúčastněných společností za poslední 3 měsíce účetního období
- Konečné účetní závěrky všech zúčastněných společností
- Zahajovací rozvahu nástupnické společnosti
- Zprávy od auditora a znalecké posudky
- Zpráva nebo zprávy o vnitrostátní fúzi, pokud se vyžadují
- Mezitímní účetní závěrka, pokud se vyžaduje

Všechny tyto listiny jsou pak volně k nahlédnutí na valné hromadě, která má fúzi schválit.[15]

3.6 Zápis fúze do obchodního rejstříku

Návrh na zápis fúze do obchodního rejstříku se podává na předepsaném formuláři. Zúčastněné obchodní společnosti podají každá za sebe jeden formulář společně. Rejstříkový soud to zkontroluje, a pokud vše souhlasí, provede zápis fúze těchto společností ke stejnému dni. U fúze sloučením, zapíše do OR zanikající společnosti, že zanikla v důsledku fúze. Následně uvede firmu, IČ a sídlo nástupnické společnosti, a také že na tuto společnost přechází jmění zanikající společnosti.

3.7 Správní postupy

Spojující se soutěžitelé jsou povinni předložit Úřadu návrh na schválení spojení, jehož náležitosti jsou stanoveny v příslušném prováděcím předpisu. Statutární úřad každé zúčastněné obchodní společnosti nebo družstva při fúzi, rozdělení nebo měnící právní formu uloží do obchodního rejstříku projekt přeměny alespoň jeden měsíc přede dnem, kdy má být přeměna schválena.

Za statutární orgán zanikající společnosti nebo družstva při fúzi nebo rozdělení může tuto povinnost splnit statutární orgán nástupnické společnosti.

Počínaje dnem, kdy bylo zveřejněno oznámení o uložení projektu přeměny do sbírky listin, může každý společník nebo člen požádat o informace, které se týkají ostatních zúčastněných obchodních společností nebo družstev, které jsou důležité z hlediska přeměny.

- Vyhláška o náležitostech návrhu na povolení spojení soutěžitelů
- Vyhláška o náležitostech návrhu na povolení spojení soutěžitelů, včetně příloh - dotazníků na povolení spojení
- Úřad pro ochranu hospodářské soutěže
- Sbírka rozhodnutí Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže

Další informace a užitečné služby týkající se převzetí firmy nebo společnosti nabízejí následující vládní a nevládní instituce a webové portály.

- BusinessInfo.cz - oficiální portál pro podnikání a export
- Úřad pro ochranu hospodářské soutěže

Právní texty:

- Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů [18]
- Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů [15]
- Zákon č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže, ve znění pozdějších předpisů [25]
- Vyhláška Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže č. 252/2009 Sb., kterou se stanoví náležitosti návrhu na povolení spojení soutěžitelů

4. Praktická část

V praktické části bude vypracován projekt fúze dvou dceřiných společností, z toho jedna bude akciová společnost a druhá společnost s ručením omezeným.

4.1 Historie spojovaných společností

Historie společnosti VÍTKOVICE MECHANIKA a.s. (nástupnická společnost) je spojena s datem 1.1.2001. Vznikla sloučením údržeb jednotlivých provozů společnosti VÍTKOVICE, a.s., kdy navázala na dlouholeté znalosti a zkušenosti v servisních a strojírenských oborech podnikání. Dne 26.3.2009 bylo rozhodnuto o změně právní formy ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost. Tato přeměna byla zapsána do obchodního rejstříku 1.4.2009.

Společnost VL Servis, s.r.o. (zanikající společnost) působila na trhu jako servisní a strojírenská firma od roku 2000. Prováděla servisní činnost převážně pro VÍTKOVICE CYLINDERS, a.s. a v menší míře i pro další společnosti VÍTKOVICE, a.s. Tato společnost byla po převodu 100 % obchodního podílu na VÍTKOVICE, a.s. ke dni 27.5.2010 začleněna do skupiny VÍTKOVICE MACHINERY GROUP.

4.1.1 Statutární orgány Nástupnické společnosti VÍTKOVICE MECHANIKA a.s.

Vedení společnosti:

- | | |
|-----------------------------|---------------------|
| ➤ Petr Nenička | ředitel společnosti |
| ➤ Ing. Josef Trchalík | finanční ředitel |
| ➤ Ing. Vlastimil Kaplarczyk | obchodní ředitel |
| ➤ Ing. Zdeněk Vomočil Ph.D. | technický ředitel |
| ➤ Ing. Stanislav Dubina | výrobní ředitel |
| ➤ Ing. Vladislav Velký | ředitel nákupu |

Představenstvo:

- Ing. Jan Světlík předseda představenstva
- Ing. Vlastimil Kaplarczyk místopředseda představenstva
- Petr Nenička člen představenstva

Dozorčí rada:

- | | |
|-----------------------|-----------------------|
| ➤ Ing. Jaromír Šiler | předseda dozorčí rady |
| ➤ Ing. Václav Kolibáč | člen dozorčí rady |
| ➤ Petr Říman | člen dozorčí rady |

4.1.2 Statutární orgány společnosti VL Servis, s.r.o.

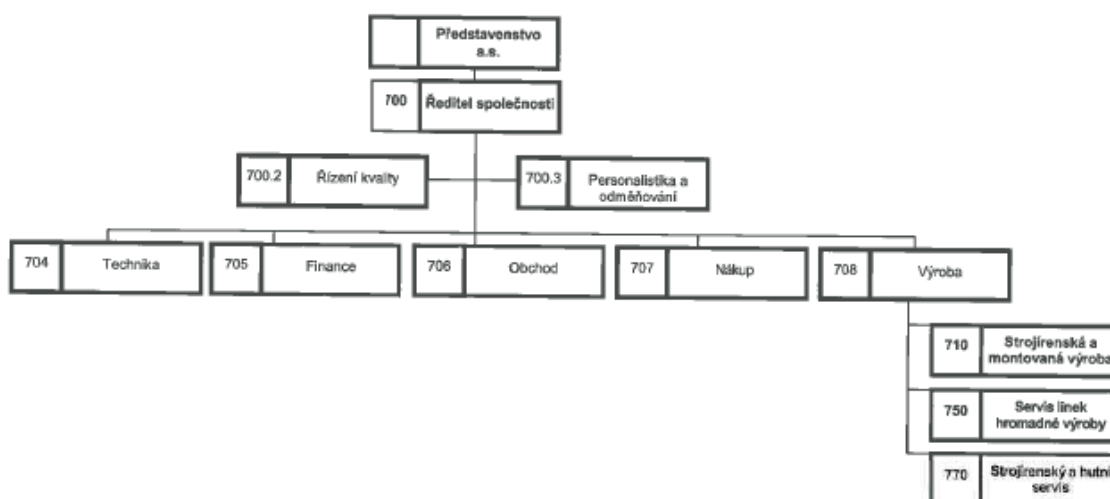
Vedení společnosti:

- Petr Nenička jednatel společnosti
- Jaroslav Lobodinský jednatel společnosti
- Ing. Jana Kavalová finanční ředitelka

Organizační struktura Nástupnické společnosti

Tab. 1 Organizační schéma VÍTKOVICE MECHANIKA a.s.

Příloha č. 1



4.2 Projekt integrace společností VÍTKOVICE MECHANIKA a.s. a

VL Servis, s.r.o.

4.2.1 Cíle projektu

Cílem projektu bylo připravit a implementovat efektivní horizontální integraci - fúzi společností VÍTKOVICE MECHANIKA a.s. - VL Servis, s.r.o. a dosáhnout tak synergických efektů a zvýšení efektivity služeb údržby a servisu, strojírenské a montované výroby a engineeringových oborů v dané oblasti podnikání v rámci skupiny VMG.

4.2.2 Přínosy projektu

Protože se jednalo o horizontální způsob integrace, přínosy se měly projevit především v oblasti synergických efektů v dané oblasti podnikání - především v oblasti obchodní, ve zvýšení efektivnosti práce, úsporách nákladů a v konečném důsledku zvýšení hodnoty společnosti pro akcionáře.

- **Obchodní synergie** – posílení obchodní pozice na trhu, vyšší procento úspěšnosti při získávání zakázek = horizontální integrace společností se stejným předmětem podnikání.

Obory podnikání obou fúzovaných společností byly v mnoha bodech stejné.

Tab. 2 Podnikatelské činnosti společností

V-Mechanika, a.s.	VL Servis, s.r.o.
<ul style="list-style-type: none">• výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona• montáž, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení• výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení• montáž, opravy, revize a zkoušky zdvihacích zařízení• obrábění• zámečnictví, nástrojářství	<ul style="list-style-type: none">• výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona• montáž, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení• výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení• montáž, opravy, revize a zkoušky zdvihacích zařízení• obrábění• zámečnictví, nástrojářství

V-Mechanika, a.s.	VL Servis, s.r.o.
<ul style="list-style-type: none"> • vodoinstalatérství, topenářství • montáž, opravy, revize a zkoušky plynových zařízení a plnění nádob plyny • opravy silničních vozidel • kovářství, podkovářství • montáž, opravy, revize a zkoušky tlakových zařízení a nádob na plyny 	<ul style="list-style-type: none"> • vodoinstalatérství, topenářství

- **Provozní synergie** – zvýšení efektivnosti řízení, provozních nákladů, procesů, poskytování služeb, získávání a přerozdělování zdrojů
- **Finanční synergie** – synergický efekt umožní dosažení vyšší hodnoty „nové“ společnosti, než by byl součet hodnot jednotlivých samostatně existujících společností, vytvoření úspor z rozsahu, sdílení služeb
- Koncentrace servisních činností údržby do jedné společnosti
- Snížení nákladů na řízení společností

4.3 Obchodní a ekonomické výsledky integrovaných společností

VÍTKOVICE MECHANIKA a VL Servis zhodnotily fúzi jako logický krok horizontální integrace. Nebyla nalezena žádná klíčová omezení a rizika, která by zásadně limitovala možnost integrace. Společnosti se shodly na nutné restrukturalizaci VÍTKOVICE MECHANIKA před fúzí a to jak obchodní, tak procesní.

Všechny organizace skupiny jsou povinny zpracovat měsíčně reporting pro vedení VÍTKOVICE, a.s.

Tab. 3 Reporting

Ukazatelé	VÍTKOVICE Mechanika, a.s.						VL Servis, s.r.o.					
	1-5/2012			1-12/2012			1-5/2012			1-12/2012		
	Plán	Skut.	Odchylna	Plán	Prognóza	Odchylna	Plán	Skutečnost	Odchylna	Plán	Skutečnost	Odchylna
Tržby	371 532	246 559	-34%	1 211 000	839 500	-31%	33 198	106 749	222%	120 157	190 000	58%
Výkony	508 862	242 408	-52%	1 313 000	932 500	-29%	43 278	71 809	66%	138 507	144 950	5%
Materiál	151 412	67 953	-55%	378 460	339 430	-10%	5 950	29 735	400%	32 560	43 000	32%
Služby	207 462	63 959	-69%	561 787	272 525	-51%	7 850	16 987	116%	34 410	34 410	0%
Přidaná hodnota	131 422	92 900	-29%	332 863	284 050	-15%	28 168	24 614	-13%	70 413	66 856	-5%
Osobní náklady	111 327	99 552	-11%	270 395	247 800	-8%	24 420	24 420	0%	59 553	59 793	0%
Provozní HV	17 309	-7 697	-144%	55 852	29 150	-48%	3 260	-977	-130%	9 891	5 169	-48%
HV před zdaněním	13 300	-9 928	-175%	45 000	25 150	-44%	2 985	-1 976	-166%	9 240	3 377	-63%
Zásoby materiálové				90 000	90 000	0%				40 223	40 223	0%
Nedokončená výroba				126 877	115 285	-9%				53 400	54 820	3%
Pohledávky z obch. vztahů (krátk.)				235 000	175 000	-26%				8 240	8 240	0%
- z toho po lhůtě				8 000	8 000	0%				1 390	1 390	0%
Závazky z obch. vztahů				197 568	146 671	-26%				9 350	17 267	85%
- z toho po lhůtě				26 000	26 000	0%				1 700	9 617	466%
Krát. fin. majetek - bank. úvěry				-134 950	-64 950	52%				4 299,0	-11 265,0	-362%
Splátky dlouh.úvěrů	3 073	3 073	0%	3 073	3 073	0%	0	0	-	0	0	-
Investice	873	0	-	3 150	3 150	0%	0	0	-	0	0	-
Odpisy	4 056	3 929	-3%	9 796	9 600	-2%	555	570	3%	1 154	1 154	0%
Opravy	4 600	3 506	-24%	11 750	11 100	-6%	0	0	-	0	0	-
Leasingové splátky	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Kontraktace (%)		66,30		71,0	54,1			97,70		63,00	63,00	
Využití kapacit (%)	100,0	88,6						90,1		79,0	83,0	
Směnnost (koef.)	1,30	1,16	-11%	1,30	1,20	-8%	1,31	1,46	12%	1,22	1,48	21%
Zaměstnanci-přep.stav (osob)	721	679	-6%	724	670	-7%	131	131	0%	130	129	-1%
Nakup. PS přep.stav (osob)	4	2	-60%	4	3	-25%	4	5	24%	7	0	-
Průměrná mzda	22 241	21 301	-4%	22 445	21 891	-2%	25 855	25 617	-1%	26 425	26 630	1%
Přid. hodnota/os. náklady	1,2	0,9	-21%	1,2	1,1	-7%	1,2	1,0	-13%	1,2	1,1	-5%
Rentabilita tržeb (%)	3,6	-4,0	-212%	3,7	3,0	-19%	9,0	-1,9	-121%	7,7	1,8	-77%
Doba obratu zásob (dny)	111	76	-32%	67	92	37%	407	150	-63%	281	180	-36%
Doba obratu pohledávek (dny)	57	75	32%	58	63	7%	97	41	-57%	21	13	-37%
Doba obratu závazků (dny)	46	58	27%	53	56	6%	52	19	-65%	34	30	-13%

Klíčovým předpokladem úspěšné integrace byl dobře připravený a realizačně zvládnutý vlastní proces fúze, především v oblastech:

- změn na úrovni byznys procesů – obchodní strategie, změny struktury procesů, odpovědnosti, měření, definice/změny cílů
- právních záležitostí - způsob realizace integrace splňující zákonné požadavky
- transformace VÍTKOVICE Mechaniky, a.s.
- změn na úrovni personální a pracovních míst – personální záležitosti, sjednocení odměňovacích systémů, změny pracovních právních dokumentů

- finančních dopadů – účetní dopady změny, náklady na realizaci, změny struktury NS, změny/stanovení rozpočtů
- materiálových zdrojů
- integrace ICT systémů, které jednotlivé společnosti využívaly ke své činnosti
- změn podpisových, schvalovacích a jiných oprávnění
- úprav/změn/zpracování řídicích dokumentů jichž se změna dotýkala
- úprava nastavení systémů v návaznosti na realizaci změny, úprava přístupových oprávnění
- aktualizace informací - intranet, seznamy, databáze
- komunikace změn - dotčení zaměstnanci, napříč společnostmi, byznys partneři, oznamovací povinnost mimo společnost vyplývající z legislativy

Vzhledem k zahájenému procesu strategickému plánování a přípravy plánu pro rok 2013 (8/2012) byla zahájena spolupráce na nové obchodní strategii, ustanovil se společný tým (business development) a finanční plán.

4.4 Způsob a postup integrace

Implementace projektu integrace byl organizační změnou realizovanou v rámci skupiny VMG a musely být splněny veškeré náležitosti vyplývající z realizace organizační změny. Na základě této Zadávací listiny byl způsob realizace jednotlivých oblastí změny rozplánován v podrobném plánu projektu v rámci projektového týmu předložen vlastníkovi ke schválení.

4.5 Právní způsob realizace integrace

V rámci přípravných prací byly projektovým týmem projednány a vyhodnoceny jednotlivé možnosti integrace – převodu/přeměny a výsledným zvoleným způsobem integrace byla **fúze sloučením**, která byla realizována v souladu s platnou legislativou (úplným zněním Sbírky zákonů č. 66/2012 Sb. zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev.[15], jak vyplývá ze změn provedených zákonem č. 215/2009 Sb.[26], zákonem č. 227/2009 Sb.[27] a zákonem č. 355/2011 Sb.[28]

Fúzí sloučením došlo k převodu jmění zanikající společnosti (bez likvidace) na nástupnickou společnost. Jmění nebylo nutno oceňovat znaleckým posudkem znalcem jmenovaným soudem, neboť při fúzi se nezvyšoval základní kapitál nástupnické společnosti. Jelikož obě společnosti byly stoprocentně vlastněny stejnou osobou, nebylo nutné zpracovávat znalecké zprávy o fúzi a zprávy dozorčí rady, nýbrž stačilo vyhotovit projekt fúze a nechat jej schválit valnou hromadou zúčastněných společností.

Rozhodným dnem Fúze ve smyslu ust. § 70 odst. 1 písm. c) ZPoSD byl **1.leden2012**. K fúzi sloučením společností došlo tak, že společnost VL Servis s.r.o. (slučovaná) zanikla bez likvidace a sloučila se s VÍTKOVICE MECHANIKA a.s. (přejímající), u které tím došlo ke změně. Obchodní jmění slučované společnosti přešlo na společnost přejímající ke dni výmazu slučované společnosti z obchodního rejstříku. Výmaz slučované společnosti a zápis změny u společnosti přejímající se rovněž provedl ke stejnému dni. Po sloučení mohla přejímající společnost pokračovat v předmětu podnikání společnosti zaniklé sloučením.

V rámci fúze byla realizována řada nejen právních úkonů (v obou společnostech) - Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev [15], Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník [18], Zákon 586/1992 Sb., o daních z příjmů [12], Zákon č. 337/1992 Sb., o správě daní a poplatků [21], Zákon č. 582/1991 Sb., o organizaci a provádění sociálního zabezpečení [22], Zákon č. 592/1992 Sb., o pojistném na všeobecné zdravotní pojištění [23], Zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském oprávnění [24], apod.

5. Postup realizace projektu změny

Realizace projektu integrace probíhala ve třech etapách, přičemž jedním ze základních cílů bylo nastavit synergickou koordinaci v oblasti zajišťování byznysu obou společností od 1.7.2012.

Etapu 1: Koncepční – 1.7.2012 – 31.8.2012

- Ustanovil se projektový tým pro přípravu vlastní integrace společností
- Ustanovil se bussines development týmu – koordinace přípravy společné obchodní strategie a podkladů pro finanční plán 2013 fúzovaných společností
- Zpracoval se plán reorganizace společnosti VÍTKOVICE MECHANIKA a.s.
- Zpracoval se podrobný plán projektu fúze a vyhodnotily otevřené otázky spojené s fúzí

Etapu 2: Realizační – 1.9.2012 – 31.12.2012

- Realizovala se reorganizace společnosti VÍTKOVICE MECHANIKA a.s.
- Realizovaly se kroky projektu fúze dle schváleného implementačního plánu
- Měnily se obchodní procesy, nové smluvní zajištění zaměstnanců, převedené obchodní aktivity, nově nastavené procesy a organizační struktura, vyřešené obchodní, majetkové, finanční, personální záležitosti apod.

Etapu 3: Konsolidační – 1.1.2013 31.3.2013

- Realizovaly se jednotlivé kroky projektu fúze po 1.1.2013 dle schváleného plánu
- Konsolidace v jednotlivých oblastech probíhaly tak, aby bylo dosaženo předpokládaných synergických efektů integrace – zvyšování efektivnosti obchodních, organizačních a dalších procesů

5.1 Rizika projektu

Rizika projektu integrace byla řízena projektovým týmem. Portfolio identifikovaných rizik bylo ohodnoceno a jednotliví zodpovědní členové týmu za dané riziko byli odpovědní za jeho rozpracování a definování opatření vedoucích k jejich eliminaci.

Možná rizika fúze se mohly vyskytovat např. v následujících oblastech:

Externí závislosti

- Riziko dopadu na připravované resp. probíhající obchodní případy
- Rizika daňových a účetních záležitostí
- Riziko vlivu na certifikaci EN ISO 9001, 14 001
- Riziko souhlasu s přechodem vybraných aktiv

Organizační rizika

- Rizika spojená s organizací projektu, tzn. zejména týkající se lidských zdrojů, které bylo nutné aktivně zapojit do realizace projektu
- Rizika odhadování a plánování byla rizika spojená s odhadem časového harmonogramu a rozpočtu
- Rizika rozdílnosti kultur a kompatibility obou společností
- Riziko odchodu klíčových zaměstnanců, které bylo nutné ošetřit včasnou komunikací se zaměstnanci a jednoznačnou vizí

5.2 Plán post-projektového vyhodnocení projektu

Detailní plán post-projektového zhodnocení byl zpracován v rámci podrobného plánu řízení projektu v souladu s hlavními milníky. Na konci každé etapy projektu bylo provedeno průběžné vyhodnocení průběhu projektu a po ukončení celého projektu bylo provedeno kompletní post-projektové vyhodnocení. Základní ukazatele pro hodnocení úspěšnosti implementačního projektu:

1. Realizace projektu v souladu se schválenou Zadávací listinou projektu
2. Splnění schváleného časového harmonogramu.
3. Splnění schváleného rozpočtu projektu.
4. Splnění definovaných kvalitativních parametrů výstupů projektu

Vyhodnocení projektu pak provedl manažer projektu spolu s dalšími osobami dle metodiky projektového řízení VMG.

6. Komentář k zahajovací rozvaze (dle §11b z. č. 125/2008 Sb.)[15]

6.1 Informace o použitých účetních metodách a způsobech oceňování při sestavení zahajovací rozvahy, zásadní účetní postupy používané společností

Výchozím podkladem pro sestavení zahajovací rozvahy společnosti VÍTKOVICE MECHANIKA a. s. byl projekt o fúzi sloučením. Hlavní společník převzal aktiva, opravné položky k jednotlivým druhům majetku, vlastní zdroje, cizí zdroje a přechodné účty v ocenění a struktuře, která vyplývala z účetní závěrky zanikající společnosti.

Účetní závěrky zúčastněných společností byly ověřeny auditorskými společnostmi:

Účetní závěrka k datu 31. 12. 2011 společnosti VÍTKOVICE MECHANIKA a. s. byla ověřena auditorskou společností CSA, spol. s r.o., Švabinského 1749/19, Ostrava – Moravská Ostrava, 702 00, Česká republika, auditorem Ing. Drahomírou Slawikovou. Ve společnosti byl podán výrok „bez výhrad“ ve Zprávě auditora ze dne 10. února 2012.

Účetní závěrka k datu 31. 12. 2011 společnosti VL Servis s.r.o. byla ověřena auditorskou společností CMC Audit, s.r.o., Martinovská 3168/48, Ostrava – Martinov, 723 01, Česká republika, auditorem Ing. Martinem Coufalem. Ve společnosti byl podán výrok „bez výhrad“ ve Zprávě auditora ze dne 20. 2. 2012.

Výstupní údaje z těchto účetních závěrek byly sečteny a následně vyloučeny veškeré vzájemné vztahy. Struktura vlastního kapitálu v zahajovací rozvaze odpovídá struktuře vlastního kapitálu podle projektu fúze – sloučení společností.

Nerozdělený zisk minulých let obsahuje výsledek hospodaření běžného účetního období (ztráta) ve výši 22 505 tis. Kč a nerozdělený zisk minulých let ve výši 1 tis. Kč nástupnické společnosti, dále nerozdělený výsledek hospodaření běžného účetního období (zisk) ve výši 16 170 tis. Kč, nerozdělený zisk minulých let ve výši 44 314 tis. Kč a základní kapitál ve výši 1 000 tis. Kč zanikající společnosti. Vlastní kapitál jediného akcionáře v zahajovací rozvaze k 1. 1. 2012 je ve výši 149 845 tis. Kč.

Vzájemné pohledávky a závazky

Pohledávky a závazky z obchodních vztahů byly v zahajovací rozvaze vyloučeny v nominální hodnotě ve výši 4 885 tis. Kč.

6.2 Určení, v jaké struktuře Nástupnická společnost přebírá složky vlastního a cizího kapitálu Zanikající společnosti, jež nejsou závazkem

Zanikající společnost evidovala v konečné účetní závěrce sestavené ke dni 31. 12. 2011 tyto složky vlastního kapitálu, které nebyly závazkem:

Tab. 4 Vlastní kapitál - VL Servis, s.r.o.

		tis. Kč
A.	Vlastní kapitál	61 585
A.I.	Základní kapitál	1 000
A.III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	100
A.III.1.	Zákonný rezervní fond	100
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	44 314
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	44 314
A.V.	Výsledek hospodaření r. 2011	16 170

Převzetí složek vlastního kapitálu do účetnictví Nástupnické společnosti bylo zachyceno v zahajovací rozvaze Nástupnické společnosti sestavené k Rozhodnému dni. Výsledná struktura vlastního kapitálu Nástupnické společnosti v zahajovací rozvaze byla následující:

Tab. 5 Vlastní kapitál - VÍTKOVICE MECHANIKA a.s.

		tis. Kč
A.	Vlastní kapitál	149 845
A.I.	Základní kapitál	100 000
A.III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	10 865
A.III.1.	Zákonný rezervní fond	10 865
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	38 980
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	38 980
A.V.	Výsledek hospodaření r. 2011	0,00

6.3 Majetek a závazky přecházející na Nástupnickou společnost

6.3.1 Majetek a závazky Zanikající společnosti

Majetek a závazky Zanikající společnosti přebrala Nástupnická společnost v účetních hodnotách dle konečné účetní závěrky Zanikající společnosti sestavené ke dni 31. 12. 2011. Toto převzetí a jeho zaúčtování s vyloučením vzájemných vztahů bylo zachyceno v zahajovací rozvaze Nástupnické společnosti sestavené k Rozhodnému dni.

Zanikající společnost evidovala v konečné účetní závěrce sestavené ke dni 31. 12. 2011 tyto složky cizího kapitálu, jež jsou závazkem (kromě závazků vůči Nástupnické společnosti):

Tab. 6 Cizí zdroje

tis. Kč

B.	Cizí zdroje	156 331
B.I.	Rezervy	4 264
B.I.3.	Rezerva na daň z příjmů	4 264
B.III.	Krátkodobé závazky	138 617
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	63 235
B.III.4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	7 300
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	3 170
B.III.6.	Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	1 778
B.III.7.	Stát – daňové závazky a dotace	509
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy	60 992
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	1 554
B.III.11.	Jiné závazky	79
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	13 451
B.IV.2.	Krátkodobé bankovní úvěry	13 451

Zanikající společnost evidovala v konečné účetní závěrce sestavené ke dni 31. 12. 2011 časové rozlišení pasivní takto:

Tab. 7 Časové rozlišení

tis. Kč

C.I.	Časové rozlišení	886
C.I.1.	Výdaje příštích období	886

Zanikající společnost evidovala v konečné účetní závěrce sestavené ke dni 31. 12. 2011 dlouhodobý majetek takto:

Tab. 8 Dlouhodobý majetek

tis. Kč

		Brutto	Korekce	Netto
B.	Dlouhodobý majetek	14 310	-11 828	2 482
B.I.	Dlouhodobý nehm. majetek	2 983	-2 793	190
B.I.3.	Software	2 983	-2 793	190
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	11 327	-9 035	2 292
B.II.3	Samostatné movité věci	11 327	-9 035	2 292

Zanikající společnost evidovala v konečné účetní závěrce sestavené ke dni 31. 12. 2011 zásoby takto:

Tab. 9 Zásoby

tis. Kč

		Brutto	Korekce	Netto
C.I.	Zásoby	150 916	0	150 916
C.I.1.	Materiál	41 096	0	41 096
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	109 820	0	109 820

Zanikající společnost evidovala v konečné účetní závěrce sestavené ke dni 31. 12. 2011 pohledávky takto (kromě pohledávek vůči Nástupnické společnosti):

Tab. 10 Pohledávky

tis. Kč

		Brutto	Korekce	Netto
C.III.	Krátkodobé pohledávky	68 860	0	68 860
C.III.1.	Pohledávky z obch. vztahů	58 006	0	58 006
C.III.6.	Stát – daňové pohledávky	4 370	0	4 370
C.III.7.	Krátk. poskytnuté zálohy	6 484	0	

Zanikající společnost evidovala v konečné účetní závěrce sestavené ke dni 31. 12. 2011 finanční majetek takto:

Tab. 11 Finanční majetek

tis. Kč

		Brutto	Korekce	Netto
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	267	0	267
C.IV.1.	Peníze	1	0	1
C.IV.2.	Účty v bankách	266	0	266

Zanikající společnost eviduje v konečné účetní závěrce sestavené ke dni 31. 12. 2011 časové rozlišení aktivní takto:

Tab. 12 Časové rozlišení

tis. Kč

D.I.	Časové rozlišení	321
D.I.1.	Náklady příštích období	317
D.I.3.	Příjmy příštích období	4

Závěr

V současné době i v minulých letech stále procházíme ekonomickou krizí, která bohužel postihla téměř celý svět. Soutěž na obchodním trhu přináší velké množství změn.

Většina z nich je motivována snahou rozšířit trhy, získat nové a další zákazníky a klienty. Přeměny podniků fúzí a rozdělení jsou jednou z možných cest realizace takových záměrů. Některé firmy také využívají fúze jako prostředek odvrácení ekonomické krize, pokud mají ekonomicky slabší dceřiné společnosti a hrozilo by jim propouštění zaměstnanců, případně až úplná likvidace a nechtějí přijít o své zákazníky a obchodní partnery.

V mé práci byly definovány základní pojmy fúze, akvizice, motivy fúzí. Byly vysvětleny pojmy jako fúze splynutím, sloučením, rozhodný den přeměny, kroky v procesu přeměny, náležitosti, schválení a nabytí právní účinnosti.

Praktickou část jsem zaměřila na vnitrostátní projekt fúze sloučením akciové společnosti a společnosti s ručením omezeným a to společnost VÍTKOVICE MECHANIKA a.s. a VL Servis, s.r.o. Projekt fúze jsem vypracovala na základě auditovaných účetních závěrek. Postupovala jsem podle znění zákona č. 125/2008 Sb. [15] Analyzovala jsem vlastnickou strukturu a definovala, která společnost bude zanikající a která nástupnickou a také rozhodný den fúze. Fúze přinesla úspěch jak v oblasti obchodních strategií, v personálních záležitostech, na úrovni materiálových zdrojů, tak ve finančních dopadech. Dále pak v navýšení struktury odběratelů jak tuzemských, tak zahraničních, mimo rámec VMG, což přineslo vysoké navýšení tržeb. Zde musím zmínit zakázku Pakistán, kdy byla dne 30.11.2012 podepsána smlouva VÍTKOVICE MECHANIKY a.s. s Pakistánem na rekonstrukci válcovací tratě v hodnotě cca. 33 mil. EUR. Tato zakázka by nebyla možná, kdyby tyto společnosti neprošly fúzí a nepropojily své zaměstnance – specialisty.

Fúze přinesla značné navýšení základního kapitálu a to o 99 mil. Kč. Výsledek hospodaření minulých let Nástupnické společnosti přešel ze ztráty 22 mil. Na zisk 38 mil. Kč. Dlouhodobý majetek byl navýšen o 54 mil. Kč, krátkodobé pohledávky vzrostly o 148 mil. Kč.

Ovšem i fúze má svou negativní stránku a to, že se společnosti vzdají své samostatnosti. Zde plyne otázka, zda výhody sloučení předčí či vyváží tento nedostatek.

Seznam použitých zdrojů

- [1]KISLINGEROVÁ, E. a kol.:*Manažerské finance*. 2. přepracované a rozšířené vyd. Praha, C.H.Beck, 2007. 745 s. ISBN 978-80-7179-903-0.
- [2]VOMÁČKOVÁ, H.:*Účetnictví akvizicí, fúzí a jiných vlastnických transakcí (vyšší účetnictví)*. 4. přepracované a rozšířené vyd. Praha, BOVA POLYGON, 2009. 560 s. ISBN 978-80-7273-157-2.
- [3]SYNEK, M. a kol.:*Manažerská ekonomika*. 4. aktualizované a rozšířené vyd. Praha, Grada Publishing, a.s., 2007. 464 s. ISBN 978-80-247-1992-4.
- [4]JINDŘICHOVSKÁ, I., BLAHA, Z.:*Podnikové finance*. 1. vyd. Praha, MANAGEMENT PRESS, 2001. 316 s. ISBN 80-7261-025-2.
- [5]KONEČNÝ, A.: *Integrace podnikatelských subjektů – její motivy, typy, trendy vývoje*[online]. [s.l.]. In MERKON 2008, CD příspěvků X. ročníku mezinárodní konference Ekonomické fakulty VŠB-TU Ostrava, 1. vyd. Ostrava, VŠB – Technická univerzita Ostrava, 6 s. ISBN 978-80-248-1704-0.
- [6]DVOŘÁK, T.: *Přeměny obchodních společností a družstev*. 1. vyd. Praha, ASPI, 2008. 396 s. ISBN 978-80-7357-376-8.
- [7]ŠEBESTÍKOVÁ, V.:*Účetní operace kapitálových společností*. 2. vyd. Praha, GRADA PUBLISHING, 2008. 294 s. ISBN 978-80-247-2760-8.
- [8]SKÁLOVÁ, J., ČOUKOVÁ, P.:*Účetní a daňové dopady transakcí v kapitálové společnosti*. 1. vyd. Olomouc, ASPI, 2008. 312 s. ISBN 978-80-7357-397-3.
- [9]CLARK, P., J.: *Beyond the deal : optimizing merger and acquisition value*. Harper Business, New York 1991

- [10]MANO, M.:*For the customer's sake: The competitive effects of efficiencies in European merger control*.Enterprise Papers No 11, Brussels 2002
- [11]WALLER, D.: *Wheels on fire – The amazing inside story of the Daimler Chrysler Merger*, London 2001

Legislativa

- [12]Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů
- [13]Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví
- [14]Zákon č. 262/2006 Sb., zákoník práce
- [15]Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev
- [16]Zákon č. 126/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev
- [17]Zákon č. 40/1964 Sb. občanský zákoník
- [18]Zákon č. 513/1992 Sb. obchodní zákoník
- [19]Zákon č. 182/2006 Sb., insolvenční zákon
- [20]Zákon č. 151/1997 Sb., o oceňování majetku
- [21]Zákon č. 337/1992 Sb., o správě daní a poplatků
- [22]Zákon č. 582/1991 Sb., o organizaci a provádění sociálního zabezpečení
- [23]Zákon č. 592/1992 Sb., o pojistném na všeobecné zdravotní pojištění
- [24]Zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském oprávnění apod.
- [25]Zákon č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže
- [26]Zákon č. 215/2009 Sb., obchodní zákoník
- [27]Zákon č. 227/2009 Sb., o základních registrech
- [28]Zákon č. 355/2011 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev
- [29]Vyhláška 500/2002 Sb., kterou se provádí ustanovení č. 563/1991 Sb., zákona o účetnictví
- [30]Vyhláška 500/2002 Sb. české účetní standardy pro účetní jednotky

Seznam zkratek

Sb.	sbírka
Odst.	odstavec
ZP	zákoník práce
ZDP	zákon o daních z příjmů
Písm.	písmeno
a.s.	akciová společnost
VMG	VÍTKOVICE MACHINERY GROUP
apod.	a podobně
spol. s r. o.	společnost s ručením omezeným
např.	například
aj.	a jiné
OR	obchodní rejstřík
Ust.	Ustanovení
ICT	information and communication technologies
NS	nákladová střediska
ZPoSD	zákon o přeměnách obchodních společností a družstev
ISO	International Organization for Standardization

Seznam tabulek

Tab. 1 Organizační schéma VÍTKOVICE MECHANIKA a.s.

Tab. 2 Podnikatelské činnosti společností

Tab. 3 Reporting

Tab. 4 Vlastní kapitál – VL Servis, s.r.o.

Tab. 5 Vlastní kapitál – VÍTKOVICE MECHANIKA a.s.

Tab. 6 Cizí zdroje

Tab. 7 Časové rozlišení

Tab. 8 Dlouhodobý majetek

Tab. 9 Zásoby

Tab.10 Pohledávky

Tab.11 Finanční majetek

Tab.12 Časové rozlišení

Přílohy

Příloha A Zahajovací rozvaha

Příloha A Zahajovací rozvaha

ROZVAHA v plném rozsahu - zahajovací ke dni <u>1.1.2012</u> (v celých tisících Kč)	Název a sídlo firmy VÍTKOVICE MECHANIKA a. s. Ruská 2929/101A 706 02 Ostrava - Vítkovice (po sloučení s VL Servis s.r.o.)
---	--

Rok	Měsíc	IČ
2012	1	25871587

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé účetní období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63) = ř. 67	01	621 538	-60 478	561 060	
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	02				
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	03	114 624	-58 122	56 502	
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	04	12 321	-8 900	3 421	
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	05	171	-171		
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	06				
	3. Software	07	12 150	-8 729	3 421	
	4. Ocenitelná práva	08				
	5. Goodwill	09				
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	10				
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11				
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	13	102 303	-49 222	53 081	
B. II. 1.	Pozemky	14				
	2. Stavby	15	7 173	-910	6 263	
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	16	93 676	-48 312	45 364	
	4. Pěstební celky trvalých porostů	17				
	5. Dospělá zvířata a jejich skupiny	18				
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	19				
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	20	1 454		1 454	
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	21				
	9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	22				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	23				
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	24				
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	25				
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	26				
	4. Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	27				
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	28				
	6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	29				
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	30				

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé účetní období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	31	506 433	-2 356	504 077	
C. I.	Zásoby (ř. 33 až 38)	32	280 935	-2 348	278 587	
C. I. 1.	Materiál	33	128 863		128 863	
	2. Nedokončená výroba a polotovary	34	142 453	-2 348	140 105	
	3. Výrobky	35	9 619		9 619	
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	36				
	5. Zboží	37				
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	38				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	39				
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	40				
	2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	41				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	42				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	43				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	44				
	6. Dohadné účty aktivní	45				
	7. Jiné pohledávky	46				
	8. Odložená daňová pohledávka	47				
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	48	216 497	-8	216 489	
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	49	197 754	-8	197 746	
	2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	50				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	51				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	52				
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	53				
	6. Stát - daňové pohledávky	54	6 830		6 830	
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	55	11 859		11 859	
	8. Dohadné účty aktivní	56	24		24	
	9. Jiné pohledávky	57	30		30	
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	58	9 001		9 001	
C. IV. 1.	Peníze	59	56		56	
	2. Účty v bankách	60	8 945		8 945	
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	61				
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	62				
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	63	481		481	
D. I. 1.	Náklady příštích období	64	449		449	
	2. Komplexní náklady příštích období	65				
	3. Příjmy příštích období	66	32		32	

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 85 + 118) = ř. 01	67	561 060	
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 78 + 81 + 84)	68	149 845	
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	69	100 000	
A. I. 1.	Základní kapitál	70	100 000	
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	71		
	3. Změny základního kapitálu	72		
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 77)	73		
A. II. 1.	Emisní ážio	74		
	2. Ostatní kapitálové fondy	75		
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	76		
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	77		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 79 + 80)	78	10 865	
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	79	10 865	
	2. Statutární a ostatní fondy	80		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 82 + 83)	81	38 980	
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	82	38 980	
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	83		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) [ř. 01 - (69 + 73 + 78 + 81 + 85 + 118)] = ř. 60 výkazu zisku a	84		
B.	Cizí zdroje (ř. 86 + 91 + 102 + 114)	85	408 852	
B. I.	Rezervy (ř. 87 až 90)	86	4 264	
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	87		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	88		
	3. Rezerva na daň z příjmů	89	4 264	
	4. Ostatní rezervy	90		
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 92 až 101)	91	6 322	
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	92		
	2. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	93		
	3. Závazky - podstatný vliv	94		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	95		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	96		
	6. Vydané dluhopisy	97		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	98		
	8. Dohadné účty pasivní	99		
	9. Jiné závazky	100		
10.	Odložený daňový závazek	101	6 322	

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 103 až 113)	102	298 646	
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	187 576	
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	104		
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106	7 300	
5.	Závazky k zaměstnancům	107	14 554	
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	8 462	
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	8 420	
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	63 624	
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	7 547	
11.	Jiné závazky	113	1 163	
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 115 až 117)	114	99 620	
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	3 073	
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116	96 547	
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení (ř. 119 + 120)	118	2 363	
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119	1 757	
2.	Výnosy příštích období	120	606	

Sestaveno dne: 24.9.2012	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky	
Právní forma účetní jednotky akciová společnost		
Předmět podnikání výroba strojů a zařízení pro všeobecné účely		
	Ing. Vlastimil Kaplarczyk	Petr Nenička